

# 東元電機



2016年第三季業務回顧

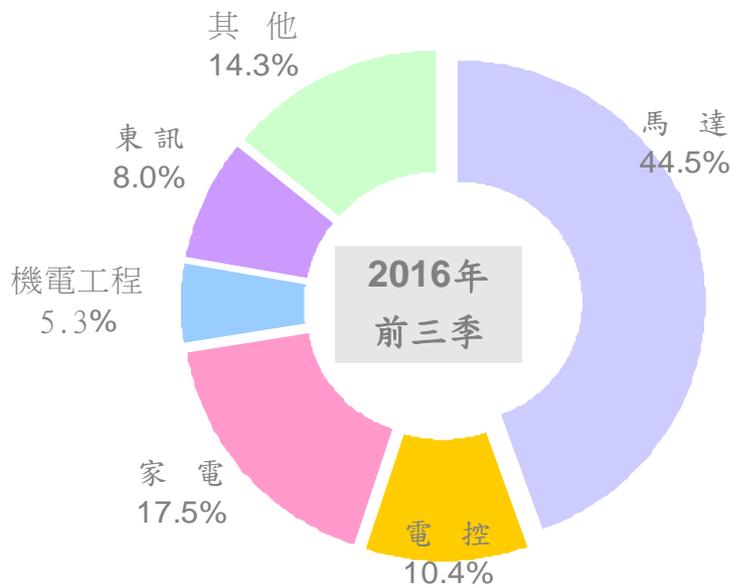
# 免責聲明

- 本資料可能包含對於未來展望的表述。該類表述是基於對現況的預期，但同時受限於已知或未知風險或不確定性的影響。因此實際結果將可能明顯不同於表述內容。
- 除法令要求外，公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生，主動更新對未來展望的表述。

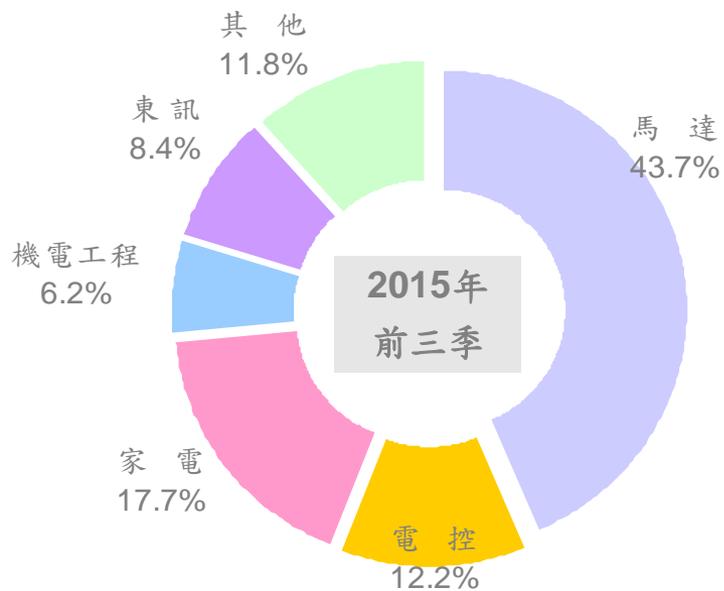
## 2016年第三季業務回顧

附錄

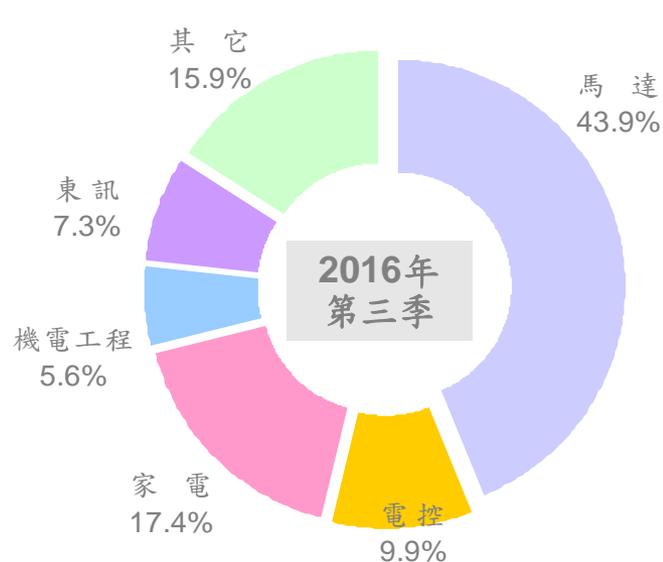
# 營收來源分佈 1/2



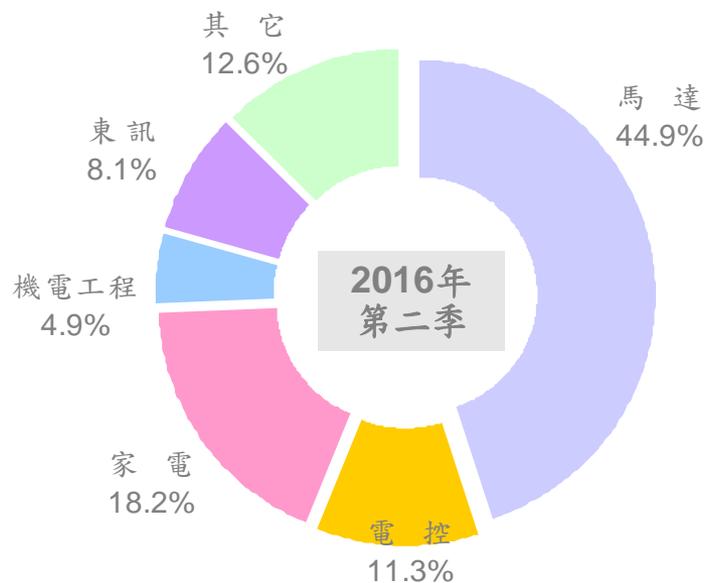
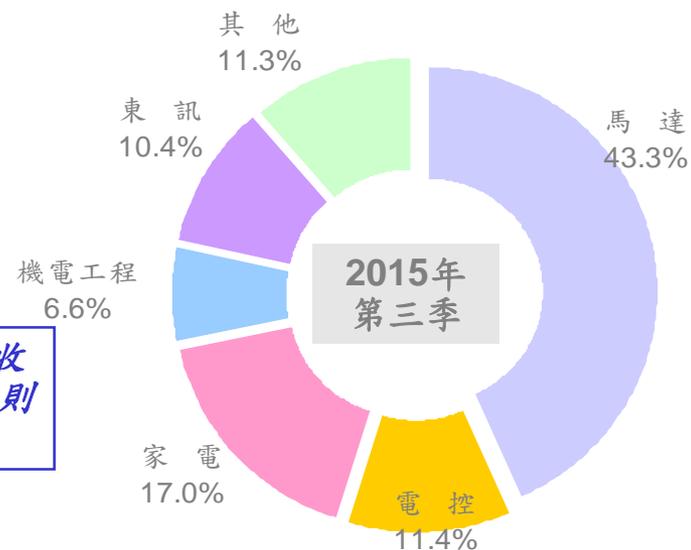
2016年前三季合併營收  
年增1.0%



# 營收來源分佈 2/2

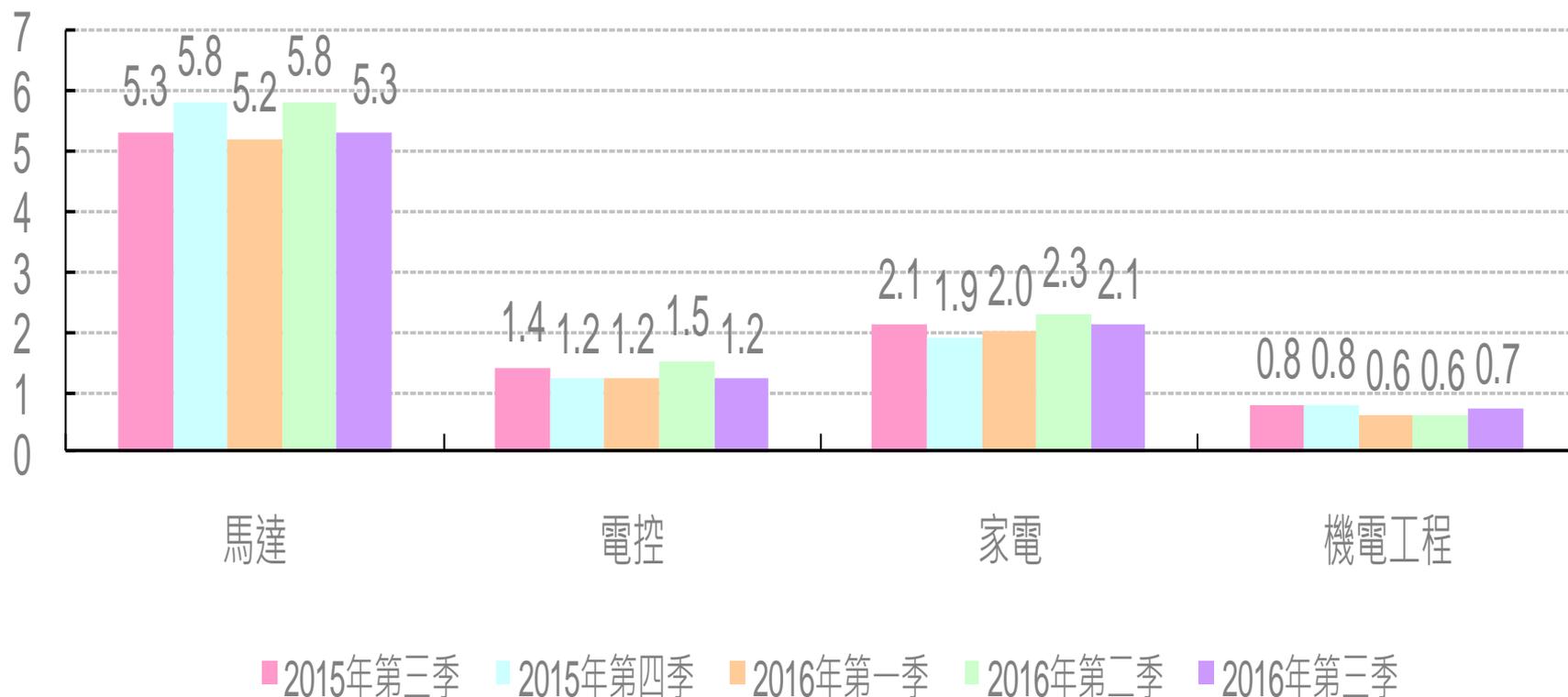


2016年第3季合併營收  
年減2.0%，相較上季則  
減少6.3%



# 主要產品線營收

新台幣十億元



# 合併財務資料 – 2016年前三季

(新台幣佰萬元)	9M 16	9M 15	YoY
營業收入 - 經常性 *	36,334	36,038	0.8%
營業毛利率 - 經常性 *	26.3%	25.3%	100bps
營業淨利率 - 經常性 *	8.1%	7.7%	40bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.32	1.32	0.0%
股東權益報酬率 (%) **	7.2%	7.3%	-10bps
資產報酬率 (%) **	4.0%	4.3%	-30bps

\* 扣除金融商品出售淨利益

\*\* 年化資料 (扣除少數股權損益)

# 合併損益表-2016年前三季

(新台幣佰萬元)	9M 16	9M 15	YoY
營業收入	36,496	36,123	1.0%
經常性營業收入	36,334	36,038	0.8%
金融商品出售淨利益	162	85	90.6%
營業毛利淨額 *	9,730	9,211	5.6%
營業利益	3,089	2,852	8.3%
營業外收入及支出	590	913	-35.4%
稅前淨利	3,679	3,765	-2.3%
所得稅費用	(678)	(913)	-25.7%
本期淨利 **	2,617	2,607	0.4%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.32	1.32	0.0%

\* 包含關聯企業未實現/已實現利益

\*\* 不包含非控制權益

# 合併財務資料 – 2016 第三季

(新台幣佰萬元)	2016年第三季	2016年第二季	季成長率	2015年第三季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	11,990	12,789	-6.2%	12,273	-2.3%
營業毛利率 - 經常性 *	25.8%	26.8%	-100bps	25.4%	40bps
營業利益率 - 經常性 *	7.1%	9.1%	-200bps	8.0%	-90bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.45	0.52	-13.5%	0.48	-6.2%
股東權益報酬率 (%) **	7.3%	8.4%	-110bps	8.2%	-90bps
資產報酬率 (%) **	3.9%	4.5%	-60bps	4.8%	-90bps

\* 扣除金融商品出售淨利益

\*\* 年化資料 (扣除非控制權益)

# 合併損益表 – 2016年第三季

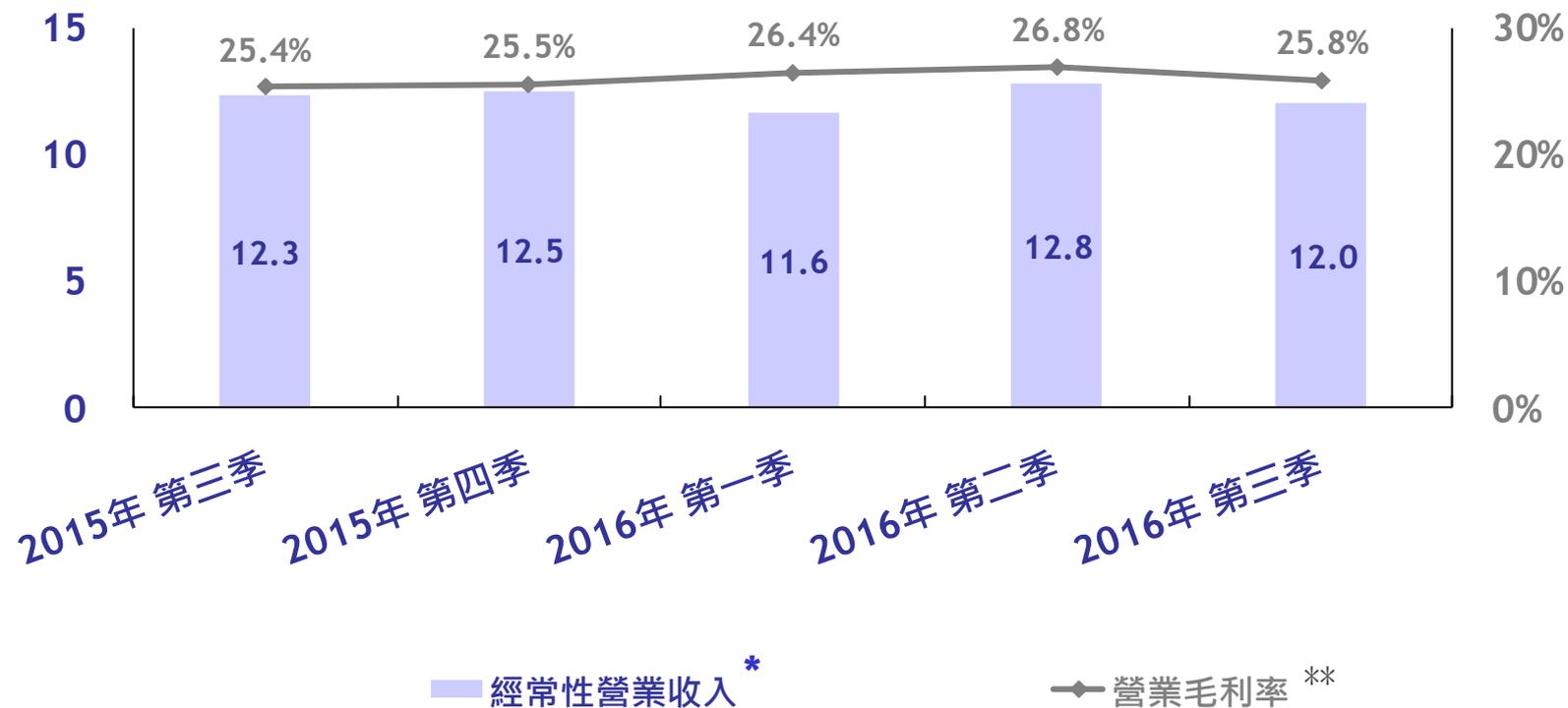
(新台幣佰萬元)	2016年第三季	2016年第二季	季成長率	2016年第三季	年成長率
營業收入	12,004	12,814	-6.3%	12,248	-2.0%
經常性營業收入	11,990	12,789	-6.2%	12,273	-2.3%
金融商品出售淨利益	14	25	-44.0%	(25)	-
營業毛利淨額 *	3,106	3,453	-10.0%	3,087	0.6%
營業利益	870	1,186	-26.6%	962	-9.6%
營業外收入及支出	299	263	13.7%	413	-27.6%
稅前淨利	1,168	1,449	-19.4%	1,376	-15.1%
所得稅費用	(143)	(264)	-45.8%	(358)	-60.1%
本期淨利 **	899	1,035	-13.1%	957	-6.1%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.45	0.52	-13.5%	0.48	-6.2%

\* 包含關聯企業未實現/已實現利益

\*\* 不包含非控制權益

# 經常性營業收入及營業毛利率

新台幣十億元

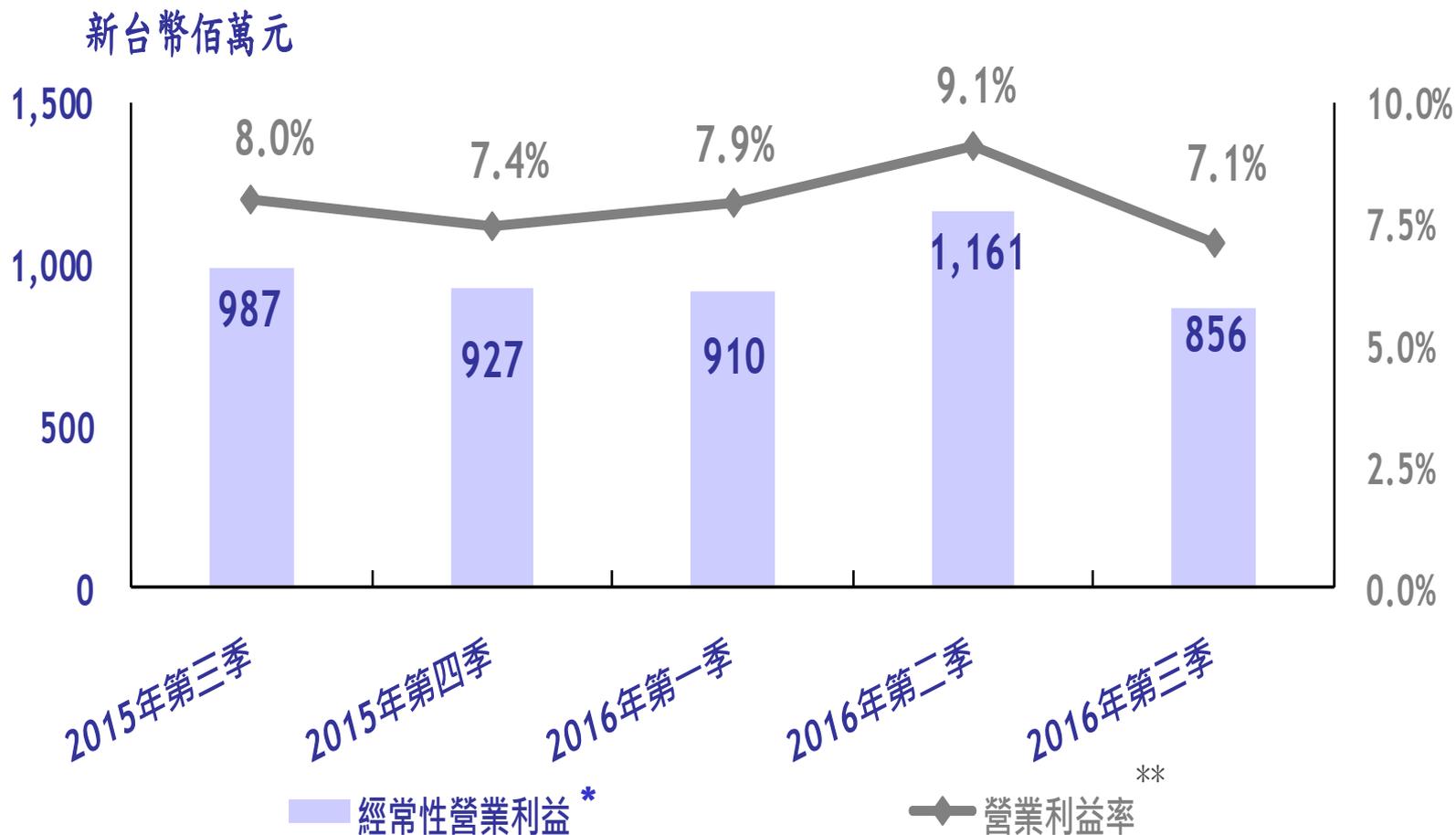


\* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

\*\* 營業毛利率 = 經常性營業毛利 / 經常性營業收入

\*\*\* 經常性營業毛利不包含金融商品出售淨利益

# 經常性營業利益及營業利益率



\* 經常性營業利益 / 經常性營業收入

\*\* 經常性營業利益不包含金融商品出售淨利益

# 2016年9月合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2016年9月		2016年6月		2015年9月	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	14,831,484	16%	14,247,729	16%	16,380,750	21%
應收款項	12,583,493	13%	13,278,367	14%	11,866,765	13%
存貨	11,531,653	13%	11,390,489	13%	11,311,913	14%
資產總額	92,129,161	100%	91,361,236	100%	79,207,519	100%
短期借款	2,458,825	3%	6,776,206	8%	2,314,695	3%
應付款項	11,914,277	13%	13,617,648	14%	11,640,733	14%
長期借款	10,347,469	11%	5,348,233	6%	3,485,801	4%
應付公司債	3,000,000	3%	3,000,000	3%	3,000,000	4%
負債總額	36,520,474	40%	37,047,494	41%	28,972,928	37%
股東權益總額	55,608,687	60%	54,313,742	59%	50,234,591	63%

## 重要指標

每季應收帳款週轉率 (次)	4.49	4.39	4.65
每季存貨週轉率 (次)	2.84	2.86	3.12
流動比率	2.45	1.88	2.41
速動比率	1.70	1.32	1.73
淨負債淨值比	1.8%	1.6%	-15.1%

# 報告大綱

2016年第三季業務回顧

**附錄**

# 簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2015年第三季	2015年第四季	2016年第一季	2016年第二季	2016年第三季
營業收入	12,248	12,476	11,678	12,814	12,004
經常性營業收入	12,273	12,467	11,555	12,789	11,990
金融商品出售淨利益	(25)	9	123	25	14
營業成本	(9,158)	(9,289)	(8,508)	(9,360)	(8,897)
營業毛利淨額*	3,087	3,189	3,171	3,454	3,106
營業費用	(2,124)	(2,254)	(2,137)	(2,268)	(2,236)
營業利益	962	936	1,033	1,186	870
營業外收入及支出	413	(137)	28	263	299
稅前淨利	1,376	798	1,062	1,449	1,168
所得稅費用	(338)	(136)	(271)	(264)	(143)
本期淨利**	957	570	683	1,035	899
淨利率	7.8%	4.6%	5.8%	8.1%	7.5%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.48	0.28	0.34	0.52	0.45

\* 營業毛利包含聯屬公司間未實現及已實現利益

\*\* 扣除非控制權益

# 簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2011年	2012年***	2013年***	2014年***	2015年***
營業收入	46,809	48,730	56,619	53,748	48,599
經常性營業收入	46,775	48,604	56,566	53,622	48,505
金融商品出售淨利益	34	126	53	126	94
營業成本	(36,065)	(37,273)	(43,138)	(40,357)	(36,203)
營業毛利*	10,738	11,450	13,485	13,392	12,400
營業費用	(7,436)	(7,621)	(8,859)	(8,969)	(8,613)
營業利益	3,302	3,829	4,626	4,423	3,788
營業外收入及支出	339	580	778	1,277	776
稅前淨利	3,641	4,409	5,404	5,700	4,563
所得稅費用	(747)	(1,082)	(1,226)	(1,298)	(1,049)
合併淨損益**	2,783	3,080	3,760	4,063	3,177
淨利率	5.9%	6.3%	6.6%	7.6%	6.5%
基本每股盈餘(新台幣元)	1.54	1.69	2.01	2.05	1.60

\* 營業毛利包含聯屬公司間未實現及已實現利益

\*\* 扣除少數股權損益

\*\*\* 採用IFRS

# 簡明資產負債表

	2015年9月	2015年12月	2016年3月	2016年6月	2016年9月
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及約當現金	16,381	14,919	13,819	14,248	14,831
應收款項	11,867	12,367	12,318	13,278	12,583
存貨	11,312	11,755	11,672	11,390	11,532
其它流動資產	4,046	3,251	5,322	5,415	5,220
<b>流動資產合計</b>	<b>43,606</b>	<b>42,292</b>	<b>43,131</b>	<b>44,331</b>	<b>44,166</b>
備供出售金融資產 - 非流動	10,388	10,906	12,023	11,875	12,788
採用權益法之投資	5,503	5,465	3,951	3,944	3,953
其他非流動資產	19,711	25,771	31,586	31,211	31,222
<b>非流動資產合計</b>	<b>35,602</b>	<b>42,142</b>	<b>47,560</b>	<b>47,030</b>	<b>47,963</b>
<b>總資產</b>	<b>79,208</b>	<b>84,434</b>	<b>90,961</b>	<b>91,361</b>	<b>92,129</b>
流動負債	18,104	22,715	22,693	23,584	18,062
應付公司債	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
長期借款	3,486	2,300	4,560	5,348	10,347
其他非流動負債	4,383	4,987	5,043	5,115	112
<b>非流動負債合計</b>	<b>10,869</b>	<b>10,287</b>	<b>12,603</b>	<b>13,463</b>	<b>13,459</b>
<b>總負債</b>	<b>28,973</b>	<b>33,002</b>	<b>35,296</b>	<b>37,047</b>	<b>36,520</b>
<b>股東權益總額*</b>	<b>50,235</b>	<b>51,433</b>	<b>55,395</b>	<b>54,314</b>	<b>55,609</b>

\* 包含非控制權益

# 簡明資產負債表

	2011年	2012年**	2013年**	2014年**	2015年**
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及短期投資	11,612	13,179	14,909	17,202	14,919
應收款項	9,001	11,134	11,914	11,817	12,367
存貨	11,070	10,761	11,193	11,539	11,755
其它流動資產	3,601	1,954	2,827	2,717	3,251
<b>流動資合計</b>	<b>35,284</b>	<b>37,028</b>	<b>40,843</b>	<b>43,275</b>	<b>42,292</b>
基金及投資	16,561	15,799	15,799	19,508	16,371
固定及其它資產	18,488	19,379	36,047	19,930	25,771
<b>總資產</b>	<b>70,333</b>	<b>72,206</b>	<b>76,890</b>	<b>82,713</b>	<b>84,434</b>
流動負債	16,330	17,682	19,984	18,076	22,715
短期借款	1,654	2,916	2,917	2,473	6,619
長期負債	12,501	10,914	6,140	7,229	5,531
長期借款	11,973	7,906	4,498	5,475	2,300
應付公司債	0	2,903	1,476	1,528	3,000
其它負債	2,761	4,324	4,042	4,119	4,756
<b>總負債</b>	<b>31,592</b>	<b>32,920</b>	<b>30,166</b>	<b>29,424</b>	<b>33,002</b>
<b>股東權益總額*</b>	<b>38,741</b>	<b>39,286</b>	<b>46,724</b>	<b>53,289</b>	<b>51,433</b>

\*包含非控制權益

\*\*採用IFRS

# 簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)	2015年第三季	2015年第四季	2016年第一季	2016年第二季	2016年第三季
合併稅前淨利*	1,376	798	1,062	1,449	1,168
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	324	354	380	413	365
其他項目	(149)	1,406	(908)	(325)	313
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>1,551</b>	<b>2,558</b>	<b>534</b>	<b>1,537</b>	<b>1,846</b>
資本支出	(455)	(653)	(227)	(190)	(230)
有價證券	(18)	117	172	(22)	81
其他項目	(966)	(3,122)	(1,761)	(12)	(120)
<b>投資活動之淨現金（流出）流入</b>	<b>(1,439)</b>	<b>(3,658)</b>	<b>(1,816)</b>	<b>(224)</b>	<b>(269)</b>
現金股利	(2,203)	0	0	0	(1,602)
其他項目	2,581	93	212	(407)	1,062
<b>融資活動之淨現金流出</b>	<b>378</b>	<b>93</b>	<b>212</b>	<b>(407)</b>	<b>(540)</b>
<b>淨現金部位變動數*</b>	<b>945</b>	<b>(1,462)</b>	<b>(1,100)</b>	<b>429</b>	<b>583</b>
期末現金及約當現金餘額	16,381	14,919	13,819	14,248	14,831

\* 包含匯率影響數

# 簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)	2011年	2012年***	2013年***	2014年***	2015年***
合併總損益/ 合併稅前淨利	2,894*	4,409	5,403	5,700	4,563
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	1,216	1,417	1,442	1,326	1,308
其他項目	(854)	(202)	(604)	(1,859)	(330)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>3,256</b>	<b>5,624</b>	<b>5,985</b>	<b>5,167</b>	<b>5,541</b>
資本支出	(1,719)	(800)	(962)	(2,032)	(2,067)
有價證券	359	21	379	579	476
其他項目	(95)	80	438	672	(4,277)
<b>投資活動之淨現金（流出）流入</b>	<b>(1,455)</b>	<b>(699)</b>	<b>(145)</b>	<b>(781)</b>	<b>(5,868)</b>
現金股利	(1,468)	(1,661)	(1,922)	(2,203)	(2,203)
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0
其他項目	1,415	(892)	(2,034)	5	934
<b>融資活動之淨現金流出</b>	<b>(53)</b>	<b>(2,553)</b>	<b>(3,956)</b>	<b>(2,198)</b>	<b>(1,269)</b>
<b>淨現金部位變動數**</b>	<b>1,452</b>	<b>1,576</b>	<b>1,730</b>	<b>2,301</b>	<b>(2,283)</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>11,613</b>	<b>13,179</b>	<b>14,909</b>	<b>17,202</b>	<b>14,919</b>

\* 未採用IFRS之合併總損益      \*\*\*採用IFRS

\*\* 包含匯率影響數

[Http//www.teco.com.tw](http://www.teco.com.tw)

[ir@teco.com.tw](mailto:ir@teco.com.tw)